

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU**

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme Anonim Şirketi'nin (bundan böyle Ostim Yatırım veya Şirket olarak ifade edilecektir) işlem görmekte olduğu Serbest İşlem Platformundan, II. Ulusal Pazar'da işlem görmesine yönelik pazar değişikliği işlemlerinin gerçekleştirilmesine ilişkin olarak İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği'nin 9. Maddesinin (t) bendi ile 13. maddesinin (h) ve (k) bentleri ve 11 Haziran 2010 tarih ve 334 sayılı İMKB Genelgesi uyarınca talep edilen bağımsız hukukçu raporudur.

Rapora esas alınmak üzere aşağıdaki bilgi ve belgeler Şirketten talep edilmiş olup, Şirket tarafından ibraz edilen bilgi ve belgelerin doğru ve aslına uygun olduğu yönünde "aslına uygunluk beyanı ve yetkililerin imzalarını" taşıyan söz konusu bilgi ve belgeler incelemeye esas alınarak işbu rapor hazırlanmıştır.

- a) Esas Sözleşme, Genel kurul toplantı tutanakları ve yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi nüshaları,
- b) Temsil ve ilzam yetkililerine ilişkin yönetim kurulu kararı ve imza sirküleri,
- c) Son iki yıla ait önemli kararların alındığı yönetim kurulu kararları,
- ç) Pay defteri,
- d) Faaliyet Belgeleri (Sicil Kayıt örneği, işyeri açma ve çalışma ruhsatı vb.) ile tabi olduğu özel mevzuat varsa buna ilişkin gerekli izin, ruhsat ve belgeler,
- e) Adına tescilli patent, marka, lisans belgeleri ile TÜV, CERT gibi sertifikalar,
- f) Taşınmazlarına ait tapu örnekleri ve varsa bunlar üzerindeki takyidatlara ilişkin belge ve bilgiler,
- g) Taraf olduğu önemli sözleşmeler,
- h) Derdest davalara ilişkin bilgiler (Mahkemesi, tarafları, numarası, konusu, tutarı, safahatı)
- i) icra takiplerine ilişkin bilgiler (İcra dairesi, tarafları, numarası, konusu, tutarı, safahatı),
- i) Kamu kurum ve kuruluşlarınca başlatılan ve sonuçlanmayan bir inceleme varsa buna ilişkin bilgi ve belgeler.



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

İşbu rapor, 31.12.2012 tarihi itibari ile incelenen bilgi ve belgelere ilişkin mevcut durum ve aynı tarih itibariyle yürürlükte olan ilgili mevzuat çerçevesinde değerlendirilmiştir. Bu kapsamda Şirketin son iki yıla ait önemli yönetim kurulu kararları, esas sözleşme değişikliği yapılan genel kurulu tutanakları ve bunlara ilişkin T. Ticaret Sicil Gazetesi örnekleri, Şirket esas sözleşmesi, pay defteri örneği, şirkete ait gayrimenkuller, önemli sözleşmeler ve yukarıda liste halinde belirtilen diğer belgeler incelenmiştir.

İnceleme kapsamında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun hükümleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilke kararları, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Yönetmelik ve Genelgesi değerlendirilmeye esas alınmıştır.

Şirket ile aramızda bağlı veya serbest çalışma ya da sair menfaat ilişkisi bulunmamaktadır.

A. Şirket Bilgileri

1. Unvan
2. Kuruluş
3. Amaç ve Konu
4. Ortaklık Yapısı
5. Merkez ve Şubeler
6. Süresi
7. Sermaye ve Pay Senetlerinin Nev'i
8. İmtiyazlı Paylar Hakkında Bilgiler
9. Yönetim Kurulu
10. Temsil ve İlam Yetkilileri
11. Denetim Kurulu
12. Genel Kurul
13. Karın Tespiti Ve Dağıtım
14. İştirakler
15. Bağlı Ortaklıklar
16. Faaliyetlere İlişkin Belgeler
17. Sözleşmeler
18. Şirketin Mülkiyetinde Bulunan Gayrimenkullere İlişkin Bilgiler
19. Derdest Dava ve Takiplere İlişkin Bilgiler



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

B. Değerlendirme ve Sonuç

A. Şirket Bilgileri

Şirketin tescil ve ilan edilmiş esas sözleşmesi hükümlerine istinaden şirketin önemli bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

1- Unvan

Şirketin unvanı OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ'dir (04.01.2012 tarihinde tescil edilerek, 09.01.2012 tarih ve 7979 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen suretiyle değiştirilen şeklidir)

2- Kuruluş

Şirket, 13.08.1998 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Memurluğunca tescil ve 17.08.1998 tarih ve 4606 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan olunmak suretiyle 1998 yılında Ankara'da aşağıda belirtilen kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani surette kurulmaları hakkındaki hükümlerine göre anonim şirket olarak kurulmuştur

	Kurucular
1	Ostim Enerji Oto Prodüksiyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
2	Ostim Medya İletişim Hizmetleri Anonim Şirketi
3	Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı
4	Celal ÖZKAN
5	Zekeriya İLKDOĞAN
6	Mehmet Zeki SAYIN

3- Amaç ve Konu

Şirketin 04.01.2012 tarihinde tescil edilerek, 09.01.2012 tarih ve 7979 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle değiştirilen esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesi uyarınca

Şirketin amaç ve başlıca çalışma konuları şunlardır:

M. Aydın

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

Her türlü bina, arazi ve arsa satın almak, bunların üzerine konut, iş hanı, ticaret merkezi, iş yeri, fabrika inşaatları, her türlü altyapı işleri yapmak ve yaptırmak, satmak ve bütün bu türlü binaların kiralama ve işletmeciliğini yapmak

Her türlü sanayi yatırımı projelendirip hayata geçirmek ve işletmek. Her türlü makine ve otomotiv sanayi yedek parçalarıyla yan sanayi konusu olan her türlü yedek parça üretmek, endüstriyel amaçlı her türlü edevat ve makine imalatı yapmak ve bunların alım satımını yapmak.

İnşaat sektörü ile ilgili her türlü alet edevat ve malzemelerin üretimini, alım ve satımını yapmak.

Çalışma konuları ile ilgili her türlü hammadde, yarı mamul, yardımcı malzeme ve mamullerin üretimini yapmak, yaptırmak ve bunları iç ve dış pazarlarda pazarlamak, ticaretini yapmak.

Şirket yukarıda belirtilen amaç ve çalışma konusu gerçekleştirebilmek için:

Konusu ile ilgili olarak hizmet, vekâlet, acentelik, komisyonculuk, taahhüt ve Şirket maksat ve mevzuunun gerektirdiği sair sözleşmeleri akdedebilir ve bu meyanda yerli ve yabancı kredi finansman firma ve kuruluşlarından her türlü kısa, orta ve uzun vadeli kredi ve ödünç alabilir. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla her türlü teminatı, kefaleti, ipoteği verebilir ve alabilir. Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur. Her türlü senedi tanzim, kabul ve ciro edebilir.

Mevcut veya ileride kurulacak yerli veya yabancı gerçek veya tüzel kişilerle işbirliği yapabilir. Bunlarla yeni şirket kurabilir veya teşebbüslere girişebilir. Yerli veya yabancı şirket veya işletmeleri tamamen veya kısmen devralabilir. SPKn. Md.15/son hükmü saklı kalmak kaydıyla (2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na atıftır) bu şirket veya işletmelerin sermayesine iştirak edebilir. Yurt içinde ve yurt dışında distribütörlük, acentelik, temsilcilik, mümessillikler alabilir ve verebilir.

Lisans, imtiyaz, alâmetifarika, know-how, teknik bilgi ve yardım ve sair mülkiyet hakları edinebilir, bunları tescil ettirebilir, kiralayabilir ve bunlara ilişkin sözleşmeler akdedebilir.



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

Şirket maksat ve mevzuunun gerektirdiği menkul ve gayrimenkulleri satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve satabilir, fabrika ve her türlü bina inşa edebilir, satış vaadi, rehin, ticari işletme rehini ve ipotek şahsi hakları intisap edebilir, başkaları lehine bu hakları tesis edebilir, tapu kütüğüne ve ilgili sicillerine şerh ve tescil ettirebilir, üçüncü kişiler için rehin ticari işletmede dâhil olmak üzere kendisi için teminat olarak gösterebilir, sahip olduğu gayrimenkuller üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir.

Konusu ile ilgili resmi ve özel ihalelere katılabilir, taahhütte bulunabilir. Konusuyla ilgili her türlü alım-satım, ihracat-ithalat ve taahhüt işleri yapabilir. Kuruluş amacı doğrultusundaki mesleki kuruluş ve teşekküllere üye olabilir, çalışmalarına katılabilir. Şirket maksat ve mevzuun gerektirdiği sair teşebbüslere girişebilir ve gerekli iş muamele ve mukaveleleri yapabilir.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek işlere girişmek istendiği takdirde yönetim kurulunun teklif üzerine keyfiyet genel kurulun onayına sunulacak ve yolda karar alındıktan sonra şirket bu işleri de yapabilecektir.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Sermaye Piyasası Kurulu ve İlgili Bakanlık'tan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

Şirket bu amaçlarına gerçekleştirilmek amacıyla gerekli iş ve işlemleri ilgili mevzuat hükümlerine uygun şekilde gerçekleştirebilir. Bu bağlamda Şirket, gerçekleştirilen işlemlerden bildirim tabi olan konuları Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde açıklamakla yükümlüdür.

4- Ortaklık Yapısı

Şirketin son ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir.

Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	Grubu	Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Grubu	Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)
Ostim Ortadoğu San. Tic. Merkez Araştırma Geliş. Eğit. Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Ostim Medya İletişim Reklam Organizasyon Bilişim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Diğer*	A	5,00	900.000	A	5,00	900.000
	B	45	8.100	B	5,00	8.100
TOPLAM	A	10,00	1.800.000	A	10,00	1.800.000
	B	90,00	16,200,000	B	90,00	16,200,000
		100,00	18,000,000		100,00	18,000,000

(*) 2.6.2012 tarihli genel kurul hazırlan cetveline göre 1780 kişi.

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

5- Merkez ve Şubeler

Şirketin merkezi Ankara'dır. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca İlgili Bakanlık'a ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

Merkez Adresi	:	100. Yıl Bulvarı, No: 99 / 90, 9. Kat, 06370 Ostim – Ankara
Ar-Ge Şubesi	:	ODTÜ Ostim Teknokent, Uzay Çağı Cad., 1308. Sokak (Eski 78. Sokak), No: 6, 1. Kat, D:15, Ostim- Ankara
Bağdat- Irak Şubesi	:	Alkarada Mahallesi 929 Cadde Sokak 4, No: 33/1, Bağdat- IRAK
İhracat Sevk Deposu	:	Cevat Dünder Caddesi No: 72-74, Ostim – Ankara

6- Süresi

Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

7- Sermaye ve Pay Senetlerinin Nev'i

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.04.2012 tarih ve B.02.6. SPK 0.13.00.110.04.01-1111/4405 sayılı ön izni ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20.04.2012 tarih ve B.21.İTG.0.03.00.01/431.02.58080-374306-2949/3013 sayılı izin alınmak suretiyle Şirketin 02.06.2012 tarihli Olağan Genel kurul toplantısında alınan karar uyarınca esas sözleşme değiştirilerek Şirket kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş, anılan değişiklik yine 02.06.2012 tarihinde yapılan A Grubu İmtiyazlı Hissedarlar Olağan Genel Kurulu'nda da görüşülerek, oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Söz konusu karar 04.01.2012 tarihinde tescil edilerek, 09.01.2012 tarih ve 7979 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000,00 TL olup, her biri 1,00 (Bir) Türk lirası/ kuruluş itibari değerinde hamiline yazılı 50.000.000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 Yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

Yönetim kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çıkartılmış sermayeyi artırmaya, itibari değeri üzerinde hisse senedi çıkarmaya, hissedarların rüçhan haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir.

Şirketin sermayesi 18.000.000,00- (On sekiz milyon)TL'dir. Bu sermaye, beheri 1,00 (Bir) Türk Lirası nominal değerde 1.800.000- (Bir milyon sekiz yüz bin) adet A Grubu, 16.200.000- (On altı milyon iki yüz bin) adet B Grubu olmak üzere toplam 18.000.000- (On sekiz milyon) paya bölünmüş olup A ve B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Bundan önceki 6.000.000,00-TL (Altı milyon) sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Arttırılan 12.000.000,00 (Oniki milyon) TL. sermayenin 9.196.832,88 TL'si Özel Fonlardan, 2.803.167,12 TL'si Olağanüstü Yedeklerden karşılanmak suretiyle her türlü muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş olup tamamen ve nakden ödenmiştir.

Sermaye artırımlarında A Grubu pay karşılığında A Grubu pay, B Grubu pay karşılığında B Grubu pay çıkarılacaktır. Bu madde kapsamındaki ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır. Şirketin ihraç edeceği pay senetlerinin şekli hususunda Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine ve pay senetlerinin kaydıleştirilmesine dair esaslara uyulur.

8-İmtiyazlı Paylar Hakkında Bilgiler

Şirketin 29.12.2011 Olağanüstü genel kurulu ile kabul edilen ve 09.01.2012 tarihli 7979 sayılı TTSG ilan edilen tadil metnine göre Şirketin 1.800.000,00 TL'lik A grubu hamiline paylar imtiyazlı olup, bu imtiyazlar esas sözleşmenin aşağıda belirtilen 7, 8, 11 numaralı maddelerinde düzenlenmiştir.

"Hisse Senetleri" başlıklı 7. Maddesinde "Hisse Senetleri A grubu ve B Grubu hamiline yazılı olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Yönetim kurulunun kararı ile birden fazla hisseyi ihtiva eden kupürler halinde birleştirilerek bastırılabilir. Sermayenin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse senedi çıkarılamaz."

"Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. Maddesinde "Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunun hükümleri dairesinde A Grubu hissedarlar arasından seçilecek en az 3 (üç) üyeden en fazla 7 (yedi) oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür."



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

"Genel Kurul" başlıklı 11. Maddesinde "Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahiplerinin bir hisseye karşılık 15 (On beş) oy, (B) grubu pay sahiplerinin ise bir hisseye karşılık 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır."

(A) grubu hisselerin oy kullanımındaki imtiyazı her bir gerçek ve tüzel kişi pay sahibinin sadece (A) grubu hisse toplamının %40'ına (Kırk) kadar geçerlidir. Bundan fazla (A) grubu hisseye sahip olunması halinde fazla hisseler için oyda imtiyaz yoktur; her bir hissenin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Genel kurul başlıklı 11. Madde uyarınca (A) grubu paylar bakımından oluşturulan imtiyaz, genel kuruldaki oy kullanımında bir hisseye karşılık 15 oy olarak düzenlenmiştir. Bu oy imtiyazı 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479. Maddesinde belirtilen 15 oy üst sınırı dahilindedir.

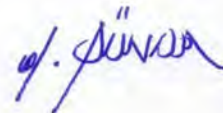
Bununla birlikte TTK' nın 479. maddenin üçüncü fıkrası (a) bendi uyarınca söz konusu oyda imtiyaz "esas sözleşme değişikliklerinde" ve (c) bendi uyarınca "İbra ve sorumluluk davası açılması" konularındaki kararlarda kullanılamaz.

Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına ilişkin düzenlemeye yönelik hususlar "Yönetim Kurulu" başlıklı (9) numaralı bölümde değerlendirilmiştir.

Şirketin 29.12.2011 Olağanüstü genel kurulu ile kabul edilen ve 09.01.2012 tarihli 7979 sayılı TTSG ilan edilen tadil metnine göre Şirketin 1.800.000,00 TL'lik A grubu hamiline paylar imtiyazlı olup, bu imtiyazlar esas sözleşmenin aşağıda belirtilen 7, 8, 11 numaralı maddelerinde düzenlenmiştir. (Şirketin en son yapılan 27.04.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 8. ve 11. maddelerde değişiklik yapılmıştır.)

"Hisse Senetleri" başlıklı 7. Maddesinde "Hisse Senetleri A grubu ve B Grubu hamiline yazılı olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Yönetim kurulunun kararı ile birden fazla hisseyi ihtiva eden kupürler halinde birleştirilerek bastırılabilir. Sermayenin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse senedi çıkarılamaz."

"Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. Maddesinde "Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunun hükümleri dairesinde A Grubu hissedarlar arasından seçilecek en az 3 (üç) üyeden en fazla 7 (yedi) oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür." hükmü bulunmakta iken 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında bu hüküm "Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanun hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri dairesinde en az 5 (beş), en fazla 7 (yedi) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür." şeklinde değiştirilmiştir.



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

"Genel Kurul" başlıklı 11. Maddesinde "*Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahiplerinin bir hisseye karşılık 15 (On beş) oy, (B) grubu pay sahiplerinin ise bir hisseye karşılık 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır.*"

(A) grubu hisselerin oy kullanımındaki imtiyazı her bir gerçek ve tüzel kişi pay sahibinin sadece (A) grubu hisse toplamının %40'ına (Kırk) kadar geçerlidir. Bundan fazla (A) grubu hisseye sahip olunması halinde fazla hisseler için oyda imtiyaz yoktur; her bir hissenin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Genel kurul başlıklı 11. Madde uyarınca (A) grubu paylar bakımından oluşturulan imtiyaz, genel kuruldaki oy kullanımında bir hisseye karşılık 15 oy olarak düzenlenmiştir. Bu oy imtiyazı 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479. Maddesinde belirtilen 15 oy üst sınırı dahilindedir.

Bununla birlikte TTK' nın 479. maddenin üçüncü fıkrası (a) bendi uyarınca söz konusu oyda imtiyaz "esas sözleşme değişikliklerinde" ve (b) bendi uyarınca "İbra ve sorumluluk davası açılması" konularındaki kararlarda kullanılamaz.

9- Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilirler.

Üç kişiden oluşan şirketin yönetim kurulu 02.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere seçilmişler ve aşağıdaki şekilde görev dağılımı yapmışlardır.

Orhan AYDIN (Yönetim Kurulu Başkanı, 0,050 Pay)

Sıtkı ÖZTUNA (Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı, 0,025 Pay)

Celal ÖZKAN (Yönetim Kurulu Üyesi, 0,025 Pay)

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Belirli grupların yönetim kurulunda temsil edilmesi" başlıklı 360. Maddesinin birinci fıkrasında "**Esas sözleşmede öngörülmek şartı ile, belirli pay gruplarına, özellik ve nitelikleriyle belirli bir grup oluşturan pay sahiplerine ve azlığa yönetim kurulunda temsil edilme hakkı tanınabilir.** Bu amaçla, yönetim kurulu üyelerinin, belirli bir grup oluşturan pay sahipleri, belirli pay



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

*grupları ve azlık arasından seçileceği esas sözleşmede öngörülebileceği gibi, esas sözleşmede yönetim kurulu üyeliği için aday önerme hakkı da tanınabilir. Genel kurul tarafından yönetim kurulu üyeliğine önerilen adayın veya hakkın tanındığı gruba ve azlığa mensup adayın haklı bir sebep bulunmadığı takdirde üye seçilmesi zorunludur. **Bu şekilde tanınacak temsil edilme hakkı, halka açık anonim şirketlerde yönetim kurulu üye sayısının yarısını aşamaz.** Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeler saklıdır.” hükmü yer almaktadır.*

Bu hükme göre Şirketin mevcut yönetim kurulu oluşumu 360. madde hükmüne aykırılık teşkil eder niteliktedir.

6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun’un “Oy Hakkı ve Oyda İmtiyazlı Paylar ile Nama Yazılı Payların Devredilmelerinin Sınırlanması” başlıklı 28. maddesinin ikinci fıkrasında “6772 sayılı eski Kanun zamanında ve Türk Ticaret Kanunu’nun kabul edilmesinden en az bir yıl önce esas sözleşme hükmü ile bazı pay gruplarına tanınmış olan yönetim kurulu üyeliği için aday gösterme hakkı, Türk Ticaret Kanunu’nun 360. Maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşıya bile müktesep hak sayılır.” hükmü bulunmaktadır.

Bu yönüyle bakıldığında, Şirket hisselerinin A ve B grubu olarak gruplara ayrılması ve A grubu hisselerine yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı tanınmasına dair esas sözleşmenin “Hisse Senetleri” başlıklı 7. ve “Yönetim Kurulu ve süresi” başlıklı 8. Maddesindeki değişikliklerin 09.01.2012 tarihinde gerçekleşmiş olduğu görülmektedir (Şirketin 29.12.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu’nda kabul edilen söz konusu değişiklik, 09.01.2012 tarihli ve 7979 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir). Dolayısıyla, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına ilişkin madde değişikliğinin müktesep hak olarak kabulü için Türk Ticaret Kanunun yürürlüğe girdiği (01.07.2012) tarihinden en az 1 yıl önce yapılmış olması şartının gerçekleşmemiş olduğu; bu doğrultuda söz konusu durumun 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun’un “Oy Hakkı ve Oyda İmtiyazlı Paylar ile Nama Yazılı Payların Devredilmelerinin Sınırlanması” başlıklı 28. maddesinin ikinci fıkrası kapsamında müktesep hak niteliğinde bulunmadığı görülmektedir.

Yine 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun’un “Esas Sözleşme” başlıklı 22. maddesinin birinci fıkrasında “Anonim şirketler esas sözleşmelerini ve limited şirketler şirket sözleşmelerini, yürürlük tarihinden itibaren oniki ay içinde Türk Ticaret Kanunu’na uyumlu hale getirirler. Bu süre içinde gerekli

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

değişikliklerin yapılmaması halinde, esas sözleşmedeki düzenleme yerine Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uygulanır." düzenlemesi bulunmaktadır.

6103 sayılı Kanunda öngörülen süreler dahilinde gerek Türk Ticaret Kanunu'na aykırı hükümlerin anılan kanuna uyumlu hale getirilmesi, gerekse Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğinin "Yönetim Kurulunun Yapısı" başlıklı (4.3.) maddesi hükümlerine uyumunun sağlanması doğrultusunda Şirketin esas sözleşmesinde düzenleme yapması gerekliliği sebebiyle Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.03.2013 tarihli toplantısında alınan karar uyarınca genel kurulda görüşülmek üzere hazırlanan şirket esas sözleşmesi tadil taslağı Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuş olup, buna ilişkin Özel Durum Açıklaması aynı tarihte KAP'ta yayınlanmıştır.

Bu doğrultuda 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz kaldırılarak söz konusu aykırılık giderilmiş, yönetim kurulunun beş kişiden oluşmasına karar verilmiş ve iki adet bağımsız üye seçilmiştir:

Orhan AYDIN	(Yönetim Kurulu Başkanı)
Sıtkı ÖZTUNA	(Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı)
Celal ÖZKAN	(Yönetim Kurulu Üyesi)
Murat Ali YÜLEK	(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Nadir DOĞAN	(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Sonuç olarak, Şirketin 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz kaldırılarak ve bağımsız üye seçilerek mevcut yapı mevzuatta öngörülen hükümlere uygun hale getirilmiştir.

10- Temsil ve İlzam Yetkilileri

Şirket Yönetim Kurulunun 05.06.2012 tarih ve 805 sayılı toplantısında alınan karar çerçevesinde şirketi temsilen kullanılacak imza yetkileri (A) ve (B) grupları altında toplanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrasında toplanarak 06.05.2013 tarih, 2013-40 sayılı kararıyla temsile ilişkin yeni imza yetkileri için karar almış, ancak bu karar Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ve noterce tanzim edilmemiş olup, bu işlemler devam etmektedir. Bu düzenlemeler kapsamında B Grubu imza yetkilileri Bünyamin Kandazoğlu'nun katılımıyla üçe çıkarılmış, bağımsız yönetim kurulu üyeleri eklenmiştir.

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

A Grubu İmza Yetkilileri

Yönetim Kurulu Başkanı	Orhan AYDIN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Sıtkı ÖZTUNA
Yönetim Kurulu Üyesi	Celal ÖZKAN

B Grubu İmza Yetkilileri

Finans ve Mali İşler Koordinatörü	Şefik ÇALIŞKAN
Proje ve Dış Ticaret Koordinatörü	Abdullah ÇÖRTÜ
Ortaklık ve Organizasyonel İlişkiler Koordinatörü	Bünyamin KANDAZOĞLU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Murat Ali YÜLEK
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nadir DOĞAN

Söz konusu yönetim kurulu toplantısında karar bağlanan (4) no.lu karar uyarınca yetki kullanılacak iş ve işlemler aşağıdaki şekilde sınıflandırılmasına,

(4/a) maddesi: Şirkete ait tüm işlem ve belgelerde şirketi temsil ve ilzam etme, borç ve taahhüt altına sokma, genel olarak ahzu kabz;

(4/b) maddesi: Arsa, bina, tesis, makine, taşıt, demirbaş ve diğer maddi duran varlıklar ile haklar ve şerefiyeler gibi maddi olmayan duran varlıkların satılması, satın alınması, devri, ferağ ve temlik, ipotek tesisi veya fekki, üçüncü kişilerden kiralanması veya üçüncü kişilere kiraya verilmesi;

(4/c) maddesi: Bakanlıklar, bankalar, kamu kurum ve kuruluşları, ihale makamları, özel ve tüzel kişiler, üçüncü şahıslar ile yabancı ülkelerdeki özel ve tüzel kişiler karşısında şirketi borç ve taahhüt altına sokma, genel olarak ahzu kabz;

(4/d) maddesi: Bankalar, özel finans kurumları ve diğer finans kurumları ile yapılacak her türlü hesap açma, kredi temini, akreditif açılması, teminat mektubu, finansal kiralama, repo ve sair finansman işlemleri ile şirketi borç altına sokacak işlemler ve bunlara ilişkin sözleşmelerin akdedilmesi, yürütülmesi ve feshinde;

M. Aydın

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

(4/e) maddesi: Borç senedi, poliçe ve çek tanzimi ve bunların ciro edilmesi, bankalardan para çekilmesi, resmi ve özel kuruluşlar ile kişilerden para tahsili, şirket adına bankalara, kamu kuruluşlarına, özel ve tüzel kişilere gelen havalelerin ve çeklerin Türk Lirası, dövizlerin kıymetli evrak ve malların tahsili ve alınması, bankalar, resmi ve özel kuruluşlara ve diğer mali idari müesseseler nezdinde mukavelelerin, kredi anlaşmalarının yapılmasında şirket adına taahhütname, kefaletname tanzimi, ithalat ve ihracatın belirlenmesi ve yürütülmesi ile ilgili tüm belgelerin düzenlenmesi ve bağlantıların yapılması, sözleşmelerin düzenlenmesi, şirketi bağlayıcı veya şirketi bağlayıcı olmayan üçüncü şahıslarla yapılacak yazışmalar yapma ve belgeler düzenleme;

(4/f) maddesi: Mal ve hizmet karşılığı fatura ve irsaliye kesilmesi, imalatla ilgili üçüncü kişilere her türlü anlaşma ve işlemler yapma, kambiyo, gümrük idareleri, vergi daireleri, SSK, bankalar ve benzeri daire ve kurumlara verilecek evrakın beyannamelerinin ve bunlarla ilgili belgelerin düzenlenmesi, bilançolar, kar/zarar hesabı (Gelir Tablosu), mali tablolar, bankalar ve diğer resmi ve özel kuruluşlarla ve şahıslarla ilgili dekont, ekstre, evrak, çek, senet teslimatı ve teslimatı, muhasebe fişleri, mizan, tertip ve muhasebe kayıtları ile ilgili defter ve evrakın düzenlenmesi, işlenmesi;

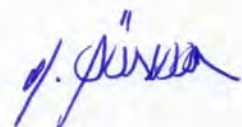
5- (4/b) maddesindeki yetkiler hariç olmak üzere diğer tüm yetkilerden 400.000.- USD (Dört yüz bin Amerikan doları) karşılığı Türk Lirasına kadar sınırlı olmak kaydı ile (A) grubu imza yetkililerinden Orhan Aydın veya Sıtkı Öztuna'dan herhangi biri ile (B) grubu imza yetkililerinden herhangi biri MÜŞTEREKEN şirket unvanı altına vaz edecekleri imza ile kullanabilmesine;

6- (4/b) maddesindeki yetkiler hariç olmak üzere diğer tüm yetkilerden 250.000.- USD (İki yüz elli bin Amerikan doları) karşılığı Türk Lirasına kadar sınırlı olmak kaydı ile (B) grubu imza yetkililerinden ikisi MÜŞTEREKEN şirket unvanı altına vaz edecekleri imza ile kullanabilmesine;

7- Yukarıdaki tüm yetkiler parasal sınırlama olmaksızın (A) Grubu imza yetkililerden herhangi ikisinin MÜŞTEREKEN şirket unvanı altına vaz edecekleri imza ile kullanabilmesine;

8- Şirket adına konulacak imzaların şirket unvanı veya bunu belirleyen kaşe üstüne atılmasına;

9- Bu imza sirkülerinin maddelerinde belirtilen yetkilerin tümünün veya bir kısmının kullanımı için Grup yetkilileri özel ve tüzel kişilere vekalet verebilmesine;



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

10- Bu imza sirkülerinin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde neşir ve ilan edildikten sonra yürürlüğe girmesine

karar verilmiştir.

Bu karar 13.06.2012 tarih ve 8089 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek yürürlüğe konulmuş ve buna uygun olarak Yenimahalle 5. Noterliği'nin 19.06.2012 tarih ve 17628 yevmiye no.lu imza sirküleriyle tanzim edilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 06.05.2013 tarih, 2013-40 sayılı kararının tescil, ilan ve noter onayını takiben yeni imza sirküleri uygulanmaya başlanacaktır.

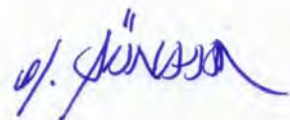
Şirketi temsil ve ilzam yetkisine sahip bulunan kişilerin gerek sirkülerdeki kriter ve kısıtların yanı sıra diğer düzenlemelere uymak suretiyle işlemlerini gerçekleştirmesi gereklidir. Bu bahisten olmak üzere, imza yetkililerinin işlemlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" (Tebliğ, Seri: V No: 56) hükümlerine uygun olarak tesis etmesi gerekecektir. Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemler genel kurul onayı olmaksızın ica edilemez. Özellikle, şirket varlıklarının devredilmesi veya üzerinde aynı hak tesis edilmesi ya da kiraya verilmesi, önemli bir varlığın devir alınması veya kiralınması, imtiyaz öngörülmesi veya mevcut imtiyazların kapsam ve konusunun değiştirilmesi gibi önemli nitelikteki işlemlerde kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

11- Denetim Kurulu

Şirketin 04.01.2012 tarihinde tescil edilerek, 09.01.2012 tarih ve 7979 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle değiştirilen esas sözleşmesinin "Denetçiler ve Görevleri" başlıklı 10. maddesi uyarınca Şirket Genel Kurul (A) Grubu hissedarlar arasından en çok üç yıl için en az 1 (bir) en çok 5 (beş) denetçi seçer. Denetçiler Türk Ticaret Kanunun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.

27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında esas sözleşmenin "Denetçiler ve Görevleri" başlıklı 10. maddesinde değişiklik yapılarak, Şirketin ve mevzuatta öngörülen hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümlerinin uygulanacağı hükmü getirilmiştir.

02.06.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Denetim Kuruluna 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere Efdal GÖKALP, Mustafa ALTUNBİLEK seçilmişlerdir.



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

12- Genel Kurul

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır. Genel Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı idare eder. Ayrıca ortaklar arasından bir başkan yardımcısı, bir katip bir de oy toplayıcı seçilir. Yönetim Kurulu Başkanının bulunmadığı hallerde Genel Kurulu başkan yardımcısı idare eder. O da yoksa Genel Kurul kendi arasından bir başkan seçer.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahiplerinin bir hisseye karşılık 15 (on beş) oy, (B) grubu pay sahiplerinin ise bir hisseye karşılık 1 (Bir) oy hakkı bulunmaktadır. (A) grubu hisselerin oy kullanımındaki imtiyazı her bir gerçek ve tüzel kişi pay sahibinin sadece (A) grubu hisse toplamının %40'ına (Kırk) kadar geçerlidir. Bundan fazla (A) grubu hisseye sahip olunması halinde fazla hisseler için oyda imtiyaz yoktur; her bir hissenin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Genel Kurul toplantılarında reyler el kaldırmak suretiyle verilir; ancak, hazır bulunan hissedarların temsil edecekleri sermayenin yirmide birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli reye başvurulması lazımdır.

SPKn'nda 4487 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle SPKn. md. 11/8 uyarınca TTK'nın 341, 348, 356, 359, 366 ve 377. maddelerinde esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, halka açık anonim ortaklıklarda, ödenmiş sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılabilir. 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında TTK'daki değişiklik çerçevesinde TTK'nın 411. ve 420. maddeleri refere edilmiş ve Azlık haklarının SPK ve TTK hükümleri çerçevesinde uygulanacağı belirtilmiştir.

Genel olarak oy kullanımında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulacaktır. TTK'nın 373/II maddesinde yer alan ve bir hissenin birden çok maliki bulunduğu takdirde ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabileceklerdir. 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında TTK'daki değişiklik çerçevesinde TTK'nın 432. maddesinde yer alan düzenleme çerçevesinde, bir hissenin birden çok maliki bulunduğu takdirde kendi aralarından bir kişiyi ya da üçüncü bir kişiyi temsilci olarak atayabilecekleri hükme bağlanmıştır.

a) Davet Şekli: Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

b) Toplantı Vakti: TTK md. 364 uyarınca, olağan genel kurul toplantısının hesap devresi sonundan itibaren en geç 3 ay içinde senede en az bir defa yapılmalıdır. Olağanüstü Genel Kurullar ise Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında TTK'daki değişiklik çerçevesinde TTK md. 409 uyarınca yapılacağı hükmüne bağlanmıştır.

c) Vekâlet Verme ve Vekil Tayini: Genel Kurul toplantılarında vekâleten oy kullanmaya, vekâlet vermeye, çağrı yoluyla vekâlet toplamaya ve vekil tayin etmeye ilişkin benzeri işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: IV, No:8 sayılı "Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekâleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekâlet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'ndeki düzenlemelerine uyulması gerekmektedir.

d) Toplantı Yeri: Genel Kurul, Şirketin merkez adresindeki veya Yönetim Kurulunun alacağı bir kararla şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

e) Genel Kurul Nisapları : SPKn' nun 11. Maddesinin 7'nci fıkrası uyarınca, TTK'nın 388. maddesinin iki ve üçüncü fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında, TTK'nın 372. maddesindeki toplantı nisapları uygulanacaktır. 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında SPKn ve TTK'daki değişiklik SPKN'nun 29. maddesi uyarınca, TTK md. 418. ve 421. maddelerinde belirtilen toplantı nisaplarının uygulanacağı hükmüne bağlanmıştır.

13- Karın Tespiti ve Dağıtımı

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır. 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında birinci kar yapının

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ayrılacağı belirtilmiştir.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. 27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında e bendinin başlığı Genel Kanuni Yedek Akçe olarak değiştirilmiştir. Ayrıca TTK'da yapılan değişiklik çerçevesinde ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'unun, TTK'nın 519. maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel yedek akçeye ekleneceği hükme bağlanmıştır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Ayrıca kârdan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20 olup, dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir. SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5' inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

27.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında kar payının, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacağı ve esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararının geri alınamayacağı hükmü getirilmiştir.

14- İştirakler

Günhan Ostim Alüminyum Dök. Mk. İm. San.Tic. A.Ş.

Ana faaliyet : Alüminyum Döküm, Dövme (Pay oranı %44,21 – Oy hakkı 44,21)

Senkron Plastik İnşaat Teks. San. Tic. A.Ş.

Ana faaliyet : Plastik Boru ve Parça İmalatı (Pay oranı %20,00 – Oy hakkı 20,00)

Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.

Ana faaliyet : Devre Mülk, Sağlık Tesisi (Pay oranı %26,50 – Oy hakkı 26,50)

Ostim Finans ve İş Merkezi İnş. Gay. En. Elk. Ür. Tic. A.Ş.

Ana faaliyet: Gayrimenkul, İnşaat, Elektrik Üretimi (Pay oranı %49,93 – Oy hakkı 49,93)

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

15- Bağlı Ortaklıklar

Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş.

Faaliyet konusu : OSTİM’de bulunan taşınmazların veya bunlar üzerinde hak sahibi olan (malik/kiracı vb.) gerçek ve tüzel kişilerle olan ilişkilerin düzenlenmesi, genel yönetim, takip, sair iş ve işlemlerin yapılması; Ostimin önemli bir iş merkezi haline getirilmesine yönelik yeniden yapılandırılması, bölgesel kimlik oluşturulması (Pay oranı %73,50 – Oy hakkı 73,50).

ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarçılık A.Ş.

Faaliyet konusu : Yurt içi ve yurt dışı genel, ihtisas, uluslararası fuarlar ve sergiler düzenlemek (Pay oranı %80,95 – Oy hakkı 80,95).

16- Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Belgeler

- ✓ Ankara Ticaret Odası’nın 18.02.2013 tarihli “Sicil Kayıt Belgesi”
- ✓ Ankara Ticaret Odası’nın 18.02.2013 tarihli “Faaliyet Belgesi”
- ✓ Ankara Ticaret Odası’nın 18.02.2013 tarihli İhale Durum Belgesi
- ✓ Ankara Ticaret Odası’nın 07.06.2010 tarihli “Yerli İstekli Belgesi”
- ✓ Ankara Sanayi Odası’nın 29.01.2010 tarihli “Sicil Kayıt Belgesi”
- ✓ Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü’nün 08.06.2012 tarihli, 2012/56294 sayılı Şirket temsil ve ilzam yetkileri belgesib.
- ✓ T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Sanayi Genel Müdürlüğü’nün 19.11.2003 tarihli ve 52530600 Belge nolu “Sanayi Tescil Belgesi”
- ✓ Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği’nin 04.10.2012 tarih ve 2012-672 no.lu “Kapasite Raporu (Geçerlilik Süresi Sonu 2015)”
- ✓ Sertifika A’ND Uluslararası Belgelendirme Hizmetleri’nin 26 Mart 2010 tarihli, T9/0557/2010 Sertifika nolu ISO 9001:2008 Kalite Belgesi
- ✓ Türk Patent Enstitüsü’nün 2011/37634 Marka Tescil Belgesi (Ticaret ve Hizmet)

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

- ✓ Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 26/10/2011 tarih ve EÜ/3474-12/2117 sayılı Üretim Lisansı (Şirketin iştiraki olan, Ostim Finans ve İş merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret Anonim Şirketi'ne, Ankara ili, Yenimahalle ilçesi, yuva köyü mevki, Ostim Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulacak üretim tesisinde 26/10/2011 tarihinden itibaren 49 yıl süreyle üretim faaliyeti göstermek üzere verilmiştir).
- ✓ T.C. Ankara Valiliği'nin 08.12.2011 tarihli, 7296 Belge no.lu Özel Güvenlik İzin belgesi (Şirketin iştiraki olan, Ostim Finans ve İş merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret Anonim Şirketi'ne verilmiştir).

17- Sözleşmeler

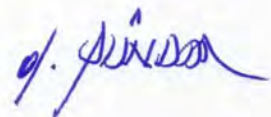
a) Genel Kredi Sözleşmeleri: Şirket, Halkbank A.Ş., Asya Katılım Bankası A.Ş ve Türkiye İş Bankası A.Ş. ile Genel Kredi Sözleşmeleri imzalanmıştır.

Bu kredi sözleşmeleri kapsamında 31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirketin toplam 121.126.974,00 TL kredi kullanılmış olup, bunlara ilişkin döküm rapor ekinde sunulmaktadır (Ek-1).

Anılan sözleşme hükümleri incelendiğinde, genel bankacılık uygulamaları doğrultusunda düzenlenen standart hükümler içerdiği, genel düzenlemelere aykırılık teşkil eder nitelikte hükümlere yer verilmediği anlaşılmıştır.

Söz konusu genel kredi sözleşmeleri kapsamında Şirket ile ilgili banka arasında hisse rehni kurulmamış olup, olası sermaye artırımları durumunda yeni hisseler bakımından da hisse rehni hükmü bulunmamaktadır.

b) Şirket çalışanlarının hizmet sözleşmeleri incelenmiş olup, gerçekleştirilen inceleme sonucu, söz konusu sözleşmelerin İş Kanunu'na ve ilgili diğer mevzuata uygun şekilde düzenlendiği ve uygulandığı görülmüş, bu bağlamda hukuka aykırılık tespit edilmemiştir. Şirket çalışanlarına emeklilik veya iş akdinin feshi halinde (mevzuatta belirtilen ayırık durumlar hariç olmak üzere) kıdem tazminatı ödenmektedir



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

c) Şirketin kiraya verdiği gayrimenkullere ait 53 adet kira sözleşmesi genel olarak incelenmiş olup, 31.12.2012 itibariyle bu sözleşmeler çerçevesinde aylık kira gelirinin 164.117,50 TL (KDV dahil) olduğu tespit edilmiştir (EK-2) .

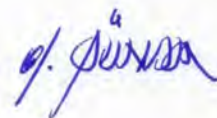
Genel incelemenin haricinde özellikli olduğu tespit edilen aşağıdaki sözleşmeler ayrıca detaylı olarak incelenmiştir.

i) Şirketin en büyük yatırımı Ostim'de yaptığı ve OFİM (Ostim Finans ve İş Merkezi) olarak isimlendirdiği gayrimenkul yatırımıdır. Ostim Yatırım A.Ş. ile Tefirom İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Tefirom) ortak olduğu Ostim Organize Sanayi Bölgesi sınırları içindeki 13.479 m² arsa üzerine Finans ve İş Merkezi yapılması için bir sözleşme imzalanmıştır. Anılan sözleşme uyarınca Tefirom ve Ostim Yatırım yapılacak iş merkezine %50 - %50 oranında ortak olmaları, yönetim ve denetimde eşit olarak yetkili ve sorumlu olmaları, kararlaştırılmışlar; Tefirom, taraflarca mutabık kalınan, doğmuş ve doğacak tüm masrafları hissesine düşen oranda karşılamayı kabul ve taahhüt etmiştir.

Proje 2012 yılında tamamlanmış olup yatırımın finansmanı için Ostim Yatırım A.Ş. ile Türkiye Halk Bankası A.Ş. arasında 15.07.2009 tarihli Genel Kredi Sözleşmesi düzenlenmiştir. İki yıl ödemesiz dönem dahil yedi yıl vadeli olarak kullanılan proje kredisinin tutarı 19.000.000 Euro olup, daha sonra ihtiyaca istinaden ilave olarak 15.07.2011 tarihli sözleşme ile aynı şartlarda 5.000.000 Euro kredi tahsis edilmiştir. Bu raporun hazırlandığı tarih itibariyle kredilerin anaparasının 2.255.594 Euro'luk kısmının geri ödemesi yapılmıştır. Bu kredilere teminat olarak 17147 Ada, 1 Parseldeki proje üzerinden 1. derece 30.000.000 Euro ve 2. derece 40.000.000 TL'lik iki ipotek tesis edilmiştir. Ayrıca 45.000.000 TL tutarında teminat senedi verilmiştir.

Yapılan anlaşma gereği inşaat Tefirom tarafından yapılmıştır. Ancak İnşaatın kredilendirilmesi ve muhasebesi Ostim Yatırım üzerinden devam ettirilmiş, Ostim Yatırım adına proje için çıkan kredi Tefirom'un kefaletiyle alınmıştır. Tamamlanan binanın yapı kullanım ruhsatı alındıktan sonra Ostim Yatırım'ın mali tablolarında görülen OFİM borçlarının ve biriken maliyetlerin Ostim Yatırım ve Tefirom'un %50'ser ortak olduğu OFİM A.Ş.'ye devredilmesi öngörülmektedir.

ii) Şirket Ankara İli Yenimahalle İlçesi 17195 Ada 1 Parsel'de yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulü (arsa) üzerine karşılığında 10 adet işyeri ile 365 m²'lik büro katı almak suretiyle ticaret merkezi yapılması amacıyla müteahhit Mustafa Atayakulol ve Kayhan Kayan ile 04.08.2011 tarihinde Düzenleme Şeklinde İnşaat ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalamış olup, inşaat devam etmektedir. Son durumu itibarıyla



Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

inşaatin betonarme işleri bitirilmiş olup, 30.04.2013 tarihi itibarıyla tamamlanması planlanmaktadır.

iii) Ostim Yatırım ile Opet Petrolcülük A.Ş. arasında yapılmış olan Ankara ili, Yenimahalle İlçesi, Yuva Köyü mevkiinde kain 4.481 m2 yüzölçümlü taşınmaz üzerindeki mevcut Akaryakıt ve LPG satış, yıkama ve yağlama istasyonu, oto giriş-çıkış yolları ile sair bina ve eklentileriyle mevcut akaryakıt istasyonu kiralama sözleşmesi onuncu yılın dolması nedeniyle 27.02.2013 itibarıyla yeni mukavele imzalanmıştır. Sözleşme uyarınca on yıl altı aylık kira süresi için geçerli olmak üzere, 3.000.000 TL + KDV peşin kira bedeli alınmış, ayrıca her ay ödenmek üzere 14.000 dolar+ KDV aylık kira bedeli öngörülmüştür.

iv) Ostim Yatırım ile Borusan Makine Servis ve Tic. A.Ş. arasındaki 14.04.2006 tarihli sözleşme kapsamında, Ankara ili, Yenimahalle İlçesi, 42714 Ada, 2 no.lu parselde kayıtlı 5.694 m2 yüzölçümlü arsa vasfındaki taşınmaz üzerine mimari ve mühendislik özellikleri sözleşme ekinde belirtilen binayı sözleşme şartlarına uygun olarak tüm Borusan tarafından inşa etmesi ve iskan ruhsatını alındıktan sonra Borusan A.Ş.'ye 11 yıllığına kiralanması kararlaştırılmıştır. Söz konusu bina, alınacak kira gelirleri temlik karşılığı kredi sağlanarak yapılmış olup, kredi 01.05.2011 itibarıyla beş yılda geri ödenmiştir. Anlaşma gereği sonraki beş yılda Borusan A.Ş. kira bedeli ödemeksizin gayrimenkulü kullanacak, ancak 2016'dan itibaren sözleşmede öngörülen kira bedelleri ödemesi söz konusudur.

Yapılan incelemeler sonucunda kira sözleşmelerinin genel hükümlere ve ilgili mevzuata uygun olarak düzenlendiği tespit edilmiştir.

18- Şirketin Mülkiyetinde Bulunan Gayrimenkullere İlişkin Bilgiler

Şirketin gerek yatırım amaçlı, gerekse kullanıma yönelik muhtelif gayrimenkulleri bulunmaktadır. Şirketin gayrimenkulleri SPK'dan onaylı değerleme firması olan ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmekte olup, 31.12.2012 tarihi itibarıyla yapılan değerlemede Şirketin gerçeğe uygun gayrimenkullerinin toplam değerleri aşağıdaki gibidir (EK-3 Ayrıntılı döküm):

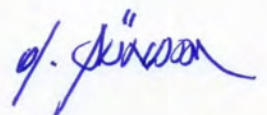
Arsa-Araziler	:	43.725.000,00 TL
Binalar	:	98.885.000,00 TL
Toplam	:	142.610.000,00 TL

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoglu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

Raporumuzun hazırlandığı süreç dahilinde 31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirketin mülkiyetinde bulunan gayrimenkuller üzerinde 270.069.663,00 TL tutarında Teminat/Rehin/İpotek) bulunmaktadır (EK-4 Ayrıntılı döküm). Yine 31.12.2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminat bedeli 47.444,020 TL'dir



19- Derdest Dava ve Takiplere İlişkin Bilgiler

OSTİM YATIRIM DOSYA LİSTESİ						
Sıra no	Davacı / Alacaklı	Davalı / Borçlu	Mahkemesi / İcrası	Dosya no	Konusu	Durumu
1	Emektar Ltd. Şti.	Ostim Yatırım AŞ.	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 290	Alacak	Davacı ATGV ile yapılan iş ile ilgili ortak girişim iddiasında bulunmuş ve ortaklık hakkı şimdilik 10.000,00-TL. talep etmiştir. Dosya bilirkişi incelemesinden dönmüştür. Duruşması 09.07.2013 tarihinde.
2	Ostim Yatırım A.Ş.	Emektar Ltd. Şti.	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 283	Tazminat	Davalının kusurlu davranışı sebebi ile fazladan ödenen 10.000,00-TL. komisyon bedeli, 5.000,00-TL. mahrum kalan faiz geliri ve 100.000,00-TL. manevi tazminat talep edilmiştir. Dosyada bilirkişi incelemesi yapılmaktadır. Dosyanın duruşması 10.09.2013 tarihinde.
3	Ostim Yatırım A.Ş.	Özben Ltd. Şti. Ayşe Özben Yenimahalle Belediyesi	Ankara 2. Fikri Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi	2011 / 42	Muarazanın giderilmesi	Davanın kabulüne karar verilmiştir. Karar davaların tarafından temyiz edilmiştir. Dosya Yargıtay 11. Hukuk Dairesinin 2012 / 3590 sayılı esasına kaydedilmiştir.
4	Ostim Yatırım A.Ş.	NLY Turizm Ltd. Şti. TuncerErmiş	Ankara 25. İcra Müdürlüğü	2009 / 18504	Kira	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir. Borçlunun maaşına haciz yazılmış ve sıraya girilmiştir. Sıra gelmiş olup tahsilata başlanmıştır.
5	Ostim Yatırım A.Ş.	Türkiye Diyanet Vakfı	Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 217	Teminat Mektubunun hükümsüzlük tespiti	Mahkeme dosyanın üçlü bilirkişiye havale ederek, rapor tanzim etmek üzere ara kararı vermiştir. Bilirkişi raporu beklenmektedir.
6	Ostim Yatırım A.Ş.	Taşyapı İnşaat Taah. San. ve Tic. A.Ş.	Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi	2012 / 1220	Teminat Mektuplarının ladesi ve Alacak	Dava için dilekçe teatisi tamamlanmış olup Mahkemenin gün ve saat vermesi beklenmektedir.
*			Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesi			
7	Ostim Yatırım A.Ş.	Eren Enerji A.Ş.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2011 / 419	Alacak	Davalı şirket aleyhine 14.687.762,12-TL. nin tahsili için takip başlatılmıştır. Davalı takibe itiraz etmiştir. Takibin durması sebebi ile itirazın iptali için dava açılmıştır. Dosyada bilirkişi incelemesi yapılacaktır. Duruşması 17.07.2013 tarihinde.
8	Ostim Yatırım A.Ş.	Tuğra Dişli Ltd. Şti.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 5461	Alacak	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir.
9	Ostim Yatırım A.Ş.	Tuğra Dişli Ltd. Şti.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 5462	Alacak	Davacı ATGV ile yapılan iş ile ilgili ortak girişim iddiasında bulunmuş ve ortaklık hakkı şimdilik 10.000,00-TL. talep etmiştir. Dosya bilirkişi incelemesinden dönmüştür. Duruşması 09.07.2013 tarihinde.

* Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin ticari iş ilişkisi bulunduğu, Birlik Makine Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin ile Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. arasında Zonguldak Çatalağzı'nda yapılan termik santral projesinde, santral ile liman arasında 600 MW ünite Konveyörün temini (taşıma sistemi) amacı ile sözleşme imzalanmıştır. Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti., Asya Katılım Bankası A.Ş.'den kullandığı nakdi ve gayrinakdi kredilere teminat olarak, Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş.' den sözleşme kapsamındaki 27.777.867,00 TL'lik alacağını Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine temlik etmiştir. Asya Katılım Bankası A.Ş. ile imzalanan genel kredi sözleşmesine Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. müşterek ve müteselsil kefil olmuştur. Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından (temlik borçlusu), temlike rağmen Asya Katılım Bankası A.Ş.' ne (temlik alacaklısı) 13.006.303,78 TL'yi ödemeyip, üçüncü şahıslara ödemiştir. Birlik Makine tarafından kullanılan krediler karşılıksız kalmış ve ödenememiştir. Birlik Makine'nin Asya Katılım Bankası'na olan kredi borcu kefil sıfatı ile Ostim Yatırım'dan tahsil edilmiştir. Yukarıda izah edilen nedenlerle Birlik Makine Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin paraya çevrilen teminat mektubu bedeli olan 2.779.342,26 TL Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. tarafından ödenmek durumunda kalmıştır. Ayrıca temlik hükümlerine uyulmaması nedeniyle Şirket, Birlik Makine Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nden diğer alacaklarını da zamanında tahsil edememiştir. Asya Katılım Bankası Borçlar Kanunu 496'ya göre Birlik Makine'nin kredisinin teminatı olan 13.006.303,78 TL'lik temlikli Ostim Yatırım'a devretmiştir. Bunun üzerine Şirket temlikin tahsili için Eren Enerji'ye icra takibi başlatmıştır. Bu takibe Eren Enerji itiraz etmiş ve takip durmuştur. İtirazın kaldırılması için Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2011/419 dosya numarası ile açılan 14.687.762.12 TL tutarlı davada halen deliller toplamaktadır. Duruşması 17.07.2013 tarihinde olacaktır. Bu duruşmada mahkemenin dosyaya bilirkişi tayini beklenmektedir.

M. Aydın

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

Dr. Faruk Ayanoğlu Caddesi, Can Apt. No:17 Kat:7 Daire:18 Fenerbahçe, Kadıköy-İstanbul

TEL: (216) 301 20 03/04 GSM: (532) 549 77 49 e-posta: maydindundar@gmail.com

B. DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

Şirketin ana faaliyet konusu her türlü bina, arazi, işhanı, ticaret merkezi, fabrika inşaatları ve her türlü sanayi yatırım projelerini gerçekleştirmekte olup, fiili faaliyet durumu Şirket esas sözleşmesinde belirlenen faaliyet konuları ile uyumludur.

Sermaye Piyasası Kanunu'na 2000 yılında tabi olmuştur. Şirketin (B) grubu payları 10.05.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Serbest İşlem Platformunda işlem görmektedir.

Şirketin, genel kurul toplantı ve karar nisabı şirket esas sözleşmesinin 13. Maddesinde belirtilmiştir. Buna göre genel kurul toplantıları ve bu toplantıdaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Genel kurul toplantılarında ve bu toplantılardaki karar nisabında Şirket kurucularına ait (A) grubu paydaşların asgari %50 'sinin iştiraki de aranır. Şirketin ana sözleşmesinde birikimli oy kullanma sistemi ile ilgili bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirketin kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımı ilgili mevzuata uygun olarak dağıtılması gereken kâr payının nakden ve/veya bedelsiz pay senedi şeklinde verilmesi yönündedir.

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yer almamaktadır.

Tüm bu bilgi ve belgeler çerçevesinde yapılan değerlendirme sonucu, 27.04. 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlar da dikkate alınmak suretiyle Şirketin:

- a) Üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklar bulunmadığı,
- b) Kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi olduğu mevzuata uygun olduğu

yönündeki görüş "Bağımsız Hukukçu Raporu" olarak arz olunur.

Saygılarımızla

Av. Mehmet Aydın DÜNDAR

20/05/2013

